



**VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ**  
BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY



**FAKULTA PODNIKATELSKÁ**  
**ÚSTAV FINANCÍ**

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT  
INSTITUTE OF FINANCES

# **ANALÝZA SOUDOBÝCH PRODUKTŮ SMÍŠENÉHO ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICE**

ANALYSIS OF CONTEMPORARY PRODUCTS OF ENDOWMENT POLICY OF INDIVIDUALS  
IN THE CZECH REPUBLIC

**BAKALÁŘSKÁ PRÁCE**  
BACHELOR'S THESIS

**AUTOR PRÁCE**  
AUTHOR

**NIKOLA BILOVÁ**

**VEDOUcí PRÁCE**  
SUPERVISOR

**prof. Ing. OLDŘICH REJNUŠ, CSc.**

BRNO 2012

# **ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE**

**Bilová Nikola**

---

Daňové poradenství (6202R006)

Ředitel ústavu Vám v souladu se zákonem č.111/1998 o vysokých školách, Studijním a zkušebním řádem VUT v Brně a Směrnicí děkana pro realizaci bakalářských a magisterských studijních programů zadává bakalářskou práci s názvem:

**Analýza soudobých produktů smíšeného životního pojištění v České republice**

v anglickém jazyce:

**Analysis of Contemporary Products of Endowment Policy of Individuals in the Czech Republic**

Pokyny pro vypracování:

Úvod

Vymezení problému a cíle práce

Teoretická východiska práce

Analýza problému a současné situace

Vlastní návrhy řešení, přínos návrhů řešení

Závěr

Seznam použité literatury

Seznam odborné literatury:

- DUCHÁČKOVÁ, E. Principy pojištění a pojišťovnictví. 3. vydání, Praha: Ekopress, 2009. ISBN 978-80-86929-51-4.
- DUCHÁČKOVÁ, E., DAŇHEL, J. Teorie pojistných trhů. 1. vydání, Praha: Professional Publishing, 2010. ISBN 978-80-7431-015-7.
- MISHKIN, F. S. The Economics of Money, Banking and Financial Markets. 7. vydání, Boston: Eddison-Wesley, 2004. ISBN 0-321-12235-6.
- RADOVÁ, J., DVOŘÁK, P., MÁLEK, J.: Finanční matematika pro každého. 6. vydání, Praha: Grada Publishing, 2007. ISBN 978-80-247-2233-7.
- REJNUŠ, O. Finanční trhy. 3. vydání, Ostrava: Key Publishing, 2011. ISBN 978-80-7418-128-3.

Vedoucí bakalářské práce: prof. Ing. Oldřich Rejnuš, CSc.

Termín odevzdání bakalářské práce je stanoven časovým plánem akademického roku 2011/2012.

L.S.

---

Ing. Pavel Svirák, Dr.  
Ředitel ústavu

---

doc. RNDr. Anna Putnová, Ph.D., MBA  
Děkan fakulty

V Brně, dne 21.05.2012

## **ABSTRAKT**

Tato bakalářská práce je zaměřena na problematiku smíšeného životního pojištění v České republice. Analyzuje nabídku produktů komerčních pojišťoven a provádí jejich vzájemnou komparaci dle zvolených kritérií. Potencionálním klientům doporučuje nejvhodnější životní pojištění dle konkrétních požadavků.

## **ABSTRACT**

This bachelor thesis deals with the problems of endowment policy of Individuals in the Czech Republic. It analyzes the products offer of commercial insurance companies and carries out their mutual comparison according to selected criteria. It recommends the most suitable life insurance based on specific requirements to potential clients.

## **KLÍČOVÁ SLOVA**

Životní pojištění, smíšené životní pojištění, kapitálové životní pojištění, investiční životní pojištění, pojistný produkt, pojistné, pojišťovna, klient

## **KEY WORDS**

Life insurance, endowment policy of individuals, capital life insurance, investment life insurance, insurance product, premium, insurance company, klient

### **Bibliografická citace bakalářské práce**

BILOVÁ, N. *Analýza soudobých produktů smíšeného životního pojištění v České republice*. Brno: Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, 2012. 51 s.  
Vedoucí bakalářské práce prof. Ing. Oldřich Rejnuš, CSc..

### **Čestné prohlášení**

Prohlašuji, že předložená bakalářská práce je původní a zpracovala jsem ji samostatně. Prohlašuji, že citace použitých pramenů je úplná, že jsem ve své práci neporušila autorská práva (ve smyslu Zákona č. 121/2000 Sb., o právu autorském a o právech souvisejících s právem autorským).

V Brně dne 31. května 2012

---

### **Poděkování**

Na tomto místě bych ráda poděkovala prof. Ing. Oldřichu Rejnušovi, CSc.  
za odborné rady při zpracování této bakalářské práce.

## Obsah

ÚVOD.....	11
CÍLE PRÁCE.....	12
METODIKA PRÁCE.....	12
TEORETICKÁ ČÁST.....	13
1 Pojišťovnictví.....	13
1.1 Právní předpisy v pojišťovnictví.....	13
1.2 Pojišťovny.....	14
1.3 Pojištění.....	14
1.3.1 Pojistný vztah.....	15
1.3.2 Pojistná smlouva.....	15
1.3.3 Pojistné plnění.....	16
1.3.4 Pojistné.....	16
2 Životní pojištění.....	17
2.1 Smíšené životní pojištění.....	17
2.1.1 Kapitálové životní pojištění.....	18
2.1.2 Investiční životní pojištění.....	19
PRAKTICKÁ ČÁST.....	22
<i>PARCIÁLNÍ CÍL - ANALÝZA PRODUKTŮ</i> .....	22
3 Ocenění.....	23
3.1 Pojišťovna roku 2011.....	23
3.2 Finanční produkt roku 2011.....	24
3.3 Fincentrum Banka roku 2011.....	25
3.4 Zlatá koruna 2011.....	25



4	Pět nejlepších produktů na trhu .....	26
4.1	Životní pojištění Perspektiva 7 BN od Kooperativy .....	26
4.1.1	Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group .....	26
4.1.2	Perspektiva 7 BN .....	26
4.2	Životní pojištění Rytmus od Allianz .....	29
4.2.1	Allianz pojišťovna, a.s. ....	29
4.2.2	Rytmus.....	29
4.3	Životní pojištění Flexi od Pojišťovny České spořitelny .....	31
4.3.1	Pojišťovna České spořitelny, a.s., Vienna Insurance Group .....	32
4.3.2	Flexi.....	32
4.4	Rizikové životní pojištění s dividendou od UNIQA .....	34
4.4.1	UNIQA pojišťovna, a.s. ....	34
4.4.2	Rizikové životní pojištění s dividendou .....	34
4.5	Životní pojištění Smart od ING .....	36
4.5.1	ING Životní pojišťovna N.V., pobočka pro Českou republiku .....	36
4.5.2	ING Smart.....	36
	<i>PARCIÁLNÍ CÍL - KOMPARACE PRODUKTŮ</i> .....	38
5	Modelové případy.....	39
5.1	Modelový klient A .....	39
	Doporučení pro klienta A.....	41
5.2	Modelový klient B.....	41
	Doporučení pro klienta B.....	44
5.3	Modelový klient C.....	44
	Doporučení pro klienta C.....	45
	ZÁVĚR.....	46
	ZDROJE .....	48

Seznam tabulek .....	51
----------------------	----

# ÚVOD

Tématem mé bakalářské práce je analýza produktů životního pojištění na českém trhu. Téma týkající se pojišťovnictví jsem si zvolila proto, že je to podle mého názoru velmi dynamicky se rozvíjející oblast a chtěla jsem v této problematice získat přehled.

V současné době patří finance k hlavním tématům naší společnosti a většina z nás se snaží nějakým způsobem připravit na budoucnost. Mít finančně zabezpečeno zdraví či život proti nečekaným a nepředvídatelným událostem je velice důležité, protože jediný okamžik dokáže zcela změnit dosavadní život člověka a následky bývají často zdrcující. Rizika nás totiž doprovázejí na každém kroku po celý náš život a vyhnout se jim je téměř nemožné. Ale protože si možnost výskytu rizik uvědomujeme, jsme schopni se na ně předem připravit. Jednou z možností, nejběžnějším a nejrozšířenějším způsobem, je pojištění. Vzdáváme se proto určité části našich příjmů, kterou vkládáme do pojištění, abychom tak zabezpečili sebe i své blízké.

Konkrétně jde o smíšené životní pojištění, které se v poslední době dynamicky rozvíjí a zvyšuje se po něm poptávka. Spojuje v sobě zajištění krytí nečekaných událostí i dlouhodobé zhodnocování volných finančních prostředků.

## **CÍLE PRÁCE**

### **Globální cíl**

Mým globálním cílem je v této bakalářské práci navrhnout nejvhodnějšího smíšené životní pojištění vybraným druhům potencionálních klientů. K dosažení tohoto globálního cíle jsem si stanovila dva cíle parciální.

### **Parciální cíle**

Prvním parciálním cílem je pomocí analýzy produktů smíšeného životního pojištění, které pojišťovny na českém trhu nabízejí klientům, určit nejlepší.

Druhým parciálním cílem je potom vzájemná komparace, určení silných a slabých stránek těchto produktů v konkrétních podmínkách jednotlivých modelových klientů.

## **METODIKA PRÁCE**

K dosažení výše uvedených cílů využiji metod analýzy, deskripce a komparace.

Při průzkumu situace na českém trhu s životním pojištěním užiji analýzu. Deskripce bude použita v části věnující se nejlepším produktům smíšeného životního pojištění. Nejvhodnějšího produkt pro konkrétního modelového klienta určím pomocí komparace.

# TEORETICKÁ ČÁST

## 1 Pojišťovnictví

Pojišťovnictví je odvětvím ekonomiky, zabývající se poskytováním pojistné ochrany a úhradou škod vzniklých na základě nahodilých událostí. V tržní ekonomice každého státu má pojišťovnictví důležité postavení. Je nepostradatelnou součástí moderní společnosti a jejího ekonomického života, ve kterém plní řadu významných úkolů. Především snižuje na minimum finanční následky neočekávaných událostí, díky čemuž plní roli stabilizátoru ekonomické úrovně podniků a životní úrovně obyvatelstva. (4)

V České republice jde o specifické odvětví ekonomiky, které se zabývá pojišťovací, zajišťovací a zprostředkovatelskou činností v oblasti komerčního pojištění a s tím spojenými činnostmi. Pojišťovací činností je především uzavírání pojistných smluv, správa pojištění a poskytování pojistných plnění. Předmětem pojišťovnictví je také regulace pojišťoven ze strany státních orgánů, které dohlíží na správné podnikání a řízení pojišťoven, kalkulace pojistného, tvorbu technických rezerv a informační soustavu. (1)

### 1.1 Právní předpisy v pojišťovnictví

Pojišťovnictví se týká všechna právní odvětví. Ze všech souvisejících právních norem je vhodné upozornit alespoň na obecná ustanovení občanského zákoníku, daňové a devizové předpisy a předpisy o správním řízení. Státní zájmy vyjadřuje a zabezpečuje veřejnoprávní úprava, která upravuje pojišťovnictví jako systém, pravidla provozování činností, podmínky podnikání včetně dohledu v tomto odvětví.

K nejpodstatnějším právním předpisům patří:

- Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, ze dne 22. 7. 2009
- Zákon č. 37/2004 Sb., o pojistné smlouvě, ze dne 5. 2. 2004
- Zákon č. 38/2004 Sb., o pojišťovacích zprostředkovatelích a samostatných likvidátorech pojistných událostí a o změně živnostenského zákona, ze dne 17. 12. 2003 (5)

## 1.2 Pojišťovny

Pojišťovny jsou právní subjekty vykonávající svou podnikatelskou činnost na základě oprávnění. Jedná se o finanční instituce, které svým klientům poskytují za úplatu ochranu před finančními ztrátami vzniklými nečekanými událostmi specifikovanými v pojistných smlouvách. Pojišťovny jsou povinny se řídit zákonem o pojišťovnictví <sup>1</sup> a kontrolu a dohled nad jejich činnostmi provádí Česká národní banka. (1)

## 1.3 Pojištění

Pojištění umožňuje finančně eliminovat negativní důsledky nahodilých událostí. Jde o přesun rizika na instituci provozující pojištění (pojišťovnu). Z finančního hlediska lze pojištění chápat jako tvorbu, rozdělování a užití pojistného fondu k úhradě potřeb ekonomických subjektů, které jsou v jednotlivých případech výskytu náhodné, v rámci celku lze však jejich výskyt a rozsah odhadnout pomocí statistických propočtů. Pojistný fond je tvořen všemi zúčastněnými na pojištění. Velikost jednotlivých příspěvků závisí na pravděpodobnosti realizace rizika a předpokládané velikosti škod v důsledku realizovaných rizik. Z příspěvků jsou vytvořeny rezervy, z nichž jsou hrazeny náhodné potřeby těch zúčastněných, u kterých došlo k pojistné události předem dohodnuté v pojistné smlouvě a tedy k realizaci rizika, přičemž výše pojistné náhrady nezávisí na výši zaplaceného pojistného. (4)

Z právního pohledu je pojištění právním vztahem. Pojišťovna na sebe bere závazek, že pojištěnému poskytne pojistné plnění, pokud nastane nahodilá, v pojistné smlouvě blíže uvedená událost. Klient pojišťovny se zase zavazuje, že pojišťovně bude za specifikovanou pojistnou službu hradit pojistné, dle podmínek pojistné smlouvy. (1)

---

<sup>1</sup> Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, ze dne 22. 7. 2009

### 1.3.1 Pojistný vztah

Pojištění je uskutečňováno prostřednictvím pojistné smlouvy nebo na základě právního předpisu. Pojistný vztah, který tak vznikne, je věčný, přesně definovatelný a cílem obou stran je zabezpečení a ochrana hospodářství, zdraví a zájmů jednotlivců, podnikatelských subjektů a dalších institucí.

Účastníky pojistného vztahu jsou:

- **Pojistitel** - právnická osoba, která má oprávnění provozovat pojištění (pojišťovna případně jiná instituce, které bylo uděleno povolení k provozování pojištění)
- **Pojistník** - fyzická nebo právnická osoba, která uzavřela pojistnou smlouvu s pojistitelem a zavázala se platit pojistné za pojistnou ochranu
- **Pojištěný** - osoba, na jejíž majetek, život nebo zdraví se pojištění vztahuje, tedy osoba, které na základě uzavřené pojistné smlouvy vzniká právo na pojistné plnění, bez ohledu na to, zda pojištění sjednala sama, nebo bylo sjednáno jinou osobou (ve většině případů je však pojistník a pojištěný jedna osoba)
- **Oprávněná nebo obmyšlená osoba** - osoba, v jejíž prospěch se pojistná smlouva sjednává, má nárok na pojistné plnění, i když není pojištěno její riziko (4)

### 1.3.2 Pojistná smlouva

Pojistná smlouva je doklad o pojištění, který vymezuje jeho rámec. Konkretizuje podmínky, dle kterých se komerční pojišťovna a pojistník, respektive pojištěný, dohodli na realizaci pojištění. (4)

Pojistná smlouva podle zákona č. 37/2004 Sb., o pojistné smlouvě obsahuje:

- určení pojistitele, pojistníka, oprávněné osoby
- určení typu pojištění
- vymezení pojistného nebezpečí a pojistné události
- výši pojistného, jeho splatnost a typ
- vymezení pojistné doby a doby, na kterou byla pojistná smlouva uzavřena
- v případě pojištění osob, bylo-li dohodnuto, že se oprávněná osoba bude podílet na výnosech pojistitele, způsob stanovení jejího podílu
- všeobecné smluvní podmínky (6)

### **1.3.3 Pojistné plnění**

Pojistné plnění je náhrada škody, kterou poskytuje pojistitel (pojišťovna) pojištěnému při vzniku pojistné události. Jedná se především o peněžní náhradu. Výše pojistného plnění je určena na základě pojistných podmínek, uvedených v pojistné smlouvě, které akceptovali obě strany. (1)

### **1.3.4 Pojistné**

Pojistné je cena za poskytovanou pojistnou ochranu, jde tedy o úplatu za přenesení negativních finančních důsledků nahodilosti z jednotlivých subjektů na pojistitele (pojišťovnu). Kvantifikace pojistného vychází z finančního ohodnocení ztráty související s existencí příslušného rizika a z nákladů pojistitele, které jsou spojené s provozem pojištění. (1)



## 2 Životní pojištění

Životní pojištění mělo původně zabezpečit finanční zdroje rodiny v případě úmrtí nebo ztráty výdělečně schopného živitele. Původní pojištění rizika smrti mělo, až do doby zhruba před sto lety, většinou podobu tzv. pohřebního pojištění, kdy pojistná částka přibližně pokryla náklady pohřbu. Význam současného životního pojištění se však vzhledem k dnešní hektické době výrazně rozšiřuje. (2)

Životní pojištění kryje jedno z těchto rizik:

- **riziko smrti** (pojištěný v pojistné smlouvě určí osobu, které má pojistnou událostí vzniknout právo na plnění)
- **riziko dožití** (dlouhodobý proces spoření, toto pojistné komerční pojišťovna ukládá do technických rezerv, které se používají k investiční činnosti) (5)

K těmto rizikům se většinou připojišťují další, jako je nemoc, úraz, trvalá invalidita, pracovní neschopnost, závažně onemocnění, pobyt v nemocnici, smrt následkem úrazu atd. Přičemž každá pojišťovna nabízí tato připojištění různá.

U všech životních pojištění je uzavření smlouvy závislé na zdravotním stavu pojišťovaného. Návrh na pojištění obsahuje dotazy na zdravotní stav, u některých pojištění je předepsaná lékařská prohlídka. Tarifním parametrem pro životní pojištění je vstupní věk, pojistná doba, doba placení pojistného a druh pojistné události. Nejnižší vstupní věk u životního pojištění v České republice je 18 let, nejvyšší 65 let. Nejzazší termín pro pojistné plnění je většinou 85 let. (5)

### 2.1 Smíšené životní pojištění

Tento druh pojištění v sobě kombinuje krytí obou výše zmiňovaných rizik. Jedná se v současnosti o nejrozšířenější a nejoblíbenější produkt, protože pojistné plnění je vyplaceno vždy, jak v případě úmrtí pojištěného, tak v případě jeho dožití určeného věku.

Existují tyto druhy smíšeného životního pojištění:

- Kapitálové životní pojištění
- Investiční životní pojištění

### 2.1.1 Kapitálové životní pojištění

Kapitálové životní pojištění má garantovanou pojistnou částku jak pro případ smrti, tak pro případ dožití a také garantované minimální zhodnocení finančních prostředků. Z pohledu klienta je však nastavení tohoto pojištění velmi málo transparentní a nelze u něj aktivně ovlivňovat tvorbu kapitálové hodnoty. Z pojistné smlouvy běžně není zřejmé, jak vysoké jsou jednotlivé nákladové, rizikové a spořicí části. Z pohledu spoření není kapitálové životní pojištění příliš výhodné, protože zaručuje jen velmi malou výnosnost.

Hrubé pojistné obsahuje tyto položky:

- **nákladové položky** - různé poplatky a náklady pojištění (poplatky za vedení účtu, pojišťovacímu zprostředkovateli, náklady na správu pojištění atd.), tyto položky jsou značně vysoké, běžně se kladný zůstatek na účtu vytvoří až více než za rok, ten je poté zhodnocován, pojišťovna do té doby kompenzuje náklady spojené s uzavřením pojistky
- **čisté pojistné** - skládající se z:
  - 1) rizikové složky - kryje riziko smrti, z této části pojistného se počítá pojistná rezerva, která závisí na věku klienta, jeho povolání a zdravotním stavu, ta se průběžně zhodnocuje ve výši technické úrokové míry, která je uvedena ve smlouvě o životním pojištění (tato úroková míra představuje zaručený podíl na výnosech životního pojištění, po odečtení nákladových položek a rizikové složky), velikost pojistné rezervy klient nezjistí, jsou pro ni určující náklady, poplatky a způsob jejich umořování, což jsou interní, neveřejné informace jednotlivých pojišťoven
  - 2) spořicí složky - určuje kapitálovou hodnotu pojištění (rezervu), tuto hodnotu pojištěný získá v případě dožití se sjednaného věku, spořicí složka je zhodnocována investiční činností pojišťovny (3)

Základní charakteristiky kapitálového životního pojištění:

- garantovaná finanční částka v případě úmrtí i dožití
- garantované minimální zhodnocení vložených finančních prostředků
- nelze ovlivňovat investiční strategii během trvání pojištění
- vložené prostředky jsou vázané

### 2.1.2 Investiční životní pojištění

Investiční životní pojištění je poměrně složitý produkt, původně určený klientům, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší riziko, aby dosáhli vyššího výnosu a klienty znalé finančních trhů. Důležitým aspektem investičního životního pojištění je fakt, že výše pojistného plnění pro případ dožití není garantovaná a závisí na výnosech z investované, rezervotvorné složky pojistného, přičemž investiční riziko nese pojistník. Lze jej tedy klasifikovat jako spojení rizikového životního pojištění a investování prostřednictvím otevřeného podílového fondu. Proto není předem známa výsledná hodnota naspořených peněžních prostředků, která závisí na výnosech a ztrátách realizovaných na kapitálovém, devizovém, peněžním nebo jiném trhu. Tímto se toto pojištění liší od dalších typů životních pojištění, u kterých je garantovaná technická úroková míra, která zajišťuje minimální zhodnocení vložených peněžních prostředků. Investiční životní pojištění má tedy vyšší výnosový potenciál při zhodnocování rezervotvorné složky ovšem za cenu vyššího rizika. (2)

Komerční pojišťovny se přenesením investičního rizika na pojištěného zbavují závazku vyplácet minimální garantovaný výnos, jako je tomu u kapitálového životního pojištění. Tím se ovšem také zbavují možnosti vytvořit zisk v případech, kdy je zhodnocení vyšší než minimální garantovaný výnos. Proto musí komerční pojišťovny vytvářet zisk jinak, slouží jim k tomu především poplatky. Pojistné nebezpečí úmrtí je v rámci investičního životního pojištění kryto několika variantami konstrukce pojistné částky a to:

- **základní varianta** - pojišťovna vyplácí při úmrtí pojištěného pojistnou částku sjednanou pro případ smrti
- **varianta pojistné** - při úmrtí pojištěného je vyplacena aktuální hodnota podílových jednotek, nejméně však velikost do té doby zaplaceného pojistného

- **varianta fond a pojistná částka** - při úmrtí pojištěného je vyplacena hodnota podílových jednotek a sjednaná pojistná částka
- **varianta nejméně pojistná částka** - při úmrtí pojištěného je vyplacena buď sjednaná pojistná částka, nebo hodnota podílového fondu, ale jen pokud je hodnota podílového fondu vyšší než sjednaná pojistná částka

Komerční pojišťovny při ukládání peněžních prostředků investičního životního pojištění tvoří speciální fondy, které tyto prostředky zhodnocují pomocí finančních investic. Mezi základní fondy patří:

- Akciový fond
- Fond obligací
- Fond státních cenných papírů
- Peněžní fond
- Fond cizích měn
- Smíšené fondy

Investiční fondy jsou rozděleny na podílové jednotky, představující nárok na předepsaný podíl příslušného investičního fondu. Klientovi je v pojišťovně veden korunový účet, na který se připisuje jeho pojistné a ze kterého je strháváno případné rizikové pojistné a správní náklady pojišťovny. A dále podílový účet, kde jsou prostředky vedeny ve formě podílových jednotek. Z prostředků na korunovém účtu jsou pořizovány podílové jednotky ve fondech, které si zvolil pojištěný. Nakupované podílové jednotky jsou mezi jednotlivé investiční fondy rozdělovány alokačním poměrem, který může klient měnit, čímž upravuje potenciální výnos a riziko spojené s jeho pojistnou smlouvou. Hodnota podílového účtu se zvyšuje o výnosy z podílových jednotek. V případě dožití pojištěného je vyplacena vždy aktuální hodnota individuálního účtu, která je tvořena celkovým počtem podílových jednotek z jednotlivých fondů, vynásobeným aktuální prodejní cenou podílových listů příslušných fondů. (1)

Základní charakteristiky investičního životního pojištění:

- garantovaná finanční částka v případě úmrtí
- negarantované zhodnocení vložených finančních prostředků (nejistota dosažené finanční částky pro případ dožití)
- možnost ovlivňování investiční strategie během trvání pojištění
- volnost v nakládání s vloženými prostředky

## PRAKTICKÁ ČÁST

### *PARCIÁLNÍ CÍL - ANALÝZA PRODUKTŮ*

Vzhledem k tomu, že v současné době působí na českém trhu životního pojištění dvacet pojišťoven, které dohromady nabízejí nepřehledné množství produktů, musela jsem zvolit způsob, jímž bych vybrala nejlepší z nich. Rozhodla jsem se při výběru těchto produktů zaměřit na několik prestižních ocenění a soutěží v této oblasti, které budou popsány na následujících stránkách. Tyto soutěže jsou hodnoceny porotami složenými z odborníků, kteří produkty hodnotí z různých hledisek a zkoumají je do nejmenších detailů. Soustředila jsem se na jednotlivá ocenění v posledním ročníku, zároveň jsem ale brala v úvahu i to, jestli se podobných ocenění podařilo jednotlivým pojištěním dosáhnout opakovaně. Protože to vypovídá o tom, že se pojišťovna snaží o to, aby nabízela moderní produkty, a tak je inovuje, aby je přizpůsobila aktuálním podmínkám na trhu a požadavkům klientů.

Na základě zhodnocení těchto výsledků jsem určila pět produktů životního pojištění, jenž momentálně patří mezi nejlepší, které jsou komerčními pojišťovnami na českém trhu nabízeny. V této části se jim budu věnovat a ve stručnosti představím i jednotlivé pojišťovny.

## 3 Ocenění

### 3.1 Pojišťovna roku 2011

Dvanáctý ročník odborné ankety pořádané Asociací českých pojišťovacích makléřů (AČPM) ve spolupráci s Českou asociací pojišťoven (ČAP) a specializovaným serverem oPojištění.cz je odbornou alternativou k řadě spotřebitelských žebříčků, zaměřuje se na parametry nabídky a skutečnou úroveň servisu jednotlivých pojišťoven. (17)

„Hlasujícími jsou pojišťovací makléři, tedy specialisté, kteří každodenně přicházejí do styku s mnoha pojišťovnami a neustále je porovnávají z různých aspektů. To vyplývá nejen z podstaty a charakteru této profese, ale i ze zákona: ten pojišťovacím makléřům mj. ukládá provádět srovnávací analýzu dostatečného množství pojistných produktů nabízených na trhu.

Hodnocení profesionálů tedy vychází z podrobné konkrétní znalosti jednotlivých produktů a odborných osobních zkušeností s kvalitou poskytovaných služeb. To jsou aspekty, jimiž si soutěž za léta své existence vydobyla vysokou prestiž mezi pojistiteli i trvalý zájem médií a veřejnosti.“<sup>1</sup>

Kritéria hodnocení v kategorii Životní pojištění:

- inovace pojistných produktů
- spolupráce se zprostředkovateli
- komunikace pojišťovny se zprostředkovateli
- likvidace škod (30)

---

<sup>1</sup> O anketě. [on-line]. 2012 [cit. 11.5.2012]. Dostupné z <<http://www.pojistovnaroku.cz/o-ankete>>.

### **3.2 Finanční produkt roku 2011**

První ročník soutěže vyhlášené analytickou společností Scott & Rose, provozovatelem finančního portálu Finparáda.cz, jenž při hodnocení využívá své více než desetileté praxe v oblasti zpracování dat, informací a analýzy finančních produktů v ČR, na Slovensku a v dalších evropských státech.

Roční hodnocení vychází z průběžných výsledků online žebříčků nejlepších finančních produktů, které sestavují a pravidelně aktualizují odborníci společnosti Scott & Rose na základě každodenního zpracování, srovnávání a analyzování mnoha dat a informací z oblasti finančního trhu.

Tato soutěž se liší od všech ostatních soutěží v oblasti finančního sektoru tím, že za hodnocením každého typu produktu stojí konkrétní specialista společnosti, který je schopný výsledky obhájit a hodnocení se tak neskrývá za anonymní masou porotců, či účastníků ankety. Vyhodnocovány jsou jen hlavní finanční produkty na trhu, a ne široká nepřehledná škála služeb a produktů ve všech jejich variantách a jsou hodnoceny podle daných kritérií, jimž je přirčena určitá váha. Hodnocení by tedy mělo být transparentní, jednoduché a srozumitelné pro každého.

Kritéria hodnocení v kategorii Investiční životní pojištění:

- komplexnost nabídky pojišťovacího produktu
- srozumitelnost produktu
- dostupnost (obchodní místa)
- prezentace produktu na internetových stránkách (10)



### **3.3 Fincentrum Banka roku 2011**

Desátý ročník soutěže pořádané Fincentrem, které patří mezi největší finančně-poradenské firmy v České republice. O kvalitách jeho služeb svědčí nejen spokojenost klientů, ale také prvenství v testu finančních poradců České televize či ekonomického týdeníku Profit. Tato soutěž si klade za cíl ocenit služby a produkty bank a pojišťoven působících v České republice. Základním kritériem je zaměření na drobnou klientelu. O vítězích rozhoduje odborná porota, která je složena z cca 50 členů - odborníků z finanční oblasti, sféry bankovníctví, státní správy, akademické a politické sféry a v neposlední řadě i zástupců předních korporací v České republice. Žádný z porotců není zaměstnán v hodnocených institucích či jinak zainteresován na výsledcích ocenění. (16)

### **3.4 Zlatá koruna 2011**

Devátý ročník prestižní soutěže, v níž jsou hodnoceny finanční produkty na českém trhu. Tato soutěž je otevřená pro všechny finanční společnosti, má pevná pravidla a produkty hodnotí nezávislí odborníci, sdružení ve Finanční akademii. Akademie má téměř 390 členů, mezi nimiž jsou ekonomičtí odborníci, publicisté a zástupci akademické sféry. Výsledky hodnocení této soutěže jsou respektovaným měřítkem kvality finančních produktů na českém trhu a snaží se veřejnosti pomoci s orientací v nabídce finančních společností. (7)

## **4 Pět nejlepších produktů na trhu**

### **4.1 Životní pojištění Perspektiva 7 BN od Kooperativy**

Kooperativa pojišťovna, a.s. zvítězila v anketě Pojišťovna roku 2011

(kategorie Životní pojištění). (21)

Pojištění Perspektiva 7 BN získalo 1. místo v soutěži Finanční produkt roku 2011

(kategorie Investiční životní pojištění). (9)

A obsadilo 2. místo v soutěži Zlatá koruna 2011 (kategorie Životní pojištění). (31)

#### **4.1.1 Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group**

„Kooperativa pojišťovna je druhou největší pojišťovnou na tuzemském trhu. Byla založena v roce 1991 jako první komerční pojišťovna na území bývalého Československa. Její podíl na celkovém předepsaném pojistném v ČR je 22 %. Je univerzální pojišťovnou, která nabízí plný sortiment služeb a všechny standardní druhy pojištění jak pro občany, tak pro klienty z řad firem od drobných podnikatelů až po velké korporace.“<sup>1</sup>

#### **4.1.2 Perspektiva 7 BN**

„Životní pojištění Perspektiva nabízí klientovi spojení komplexní pojistné ochrany a investování volných finančních prostředků do fondů. Klient si sám zvolí způsob investování - investiční strategii, a tím sám rozhoduje o míře rizika a výnosnosti svých investic. Rozložení finančních prostředků mezi vybrané fondy lze v průběhu doby trvání pojištění měnit. Rovněž tak lze měnit poměr mezi pojistnou ochranou a volnými finančními prostředky, a to volbou výše pojistných částek a pojistného. Výše pojistného plnění je přímo závislá na zvolených pojistných částkách a dosaženém investičním výnosu.“<sup>2</sup>

---

<sup>1</sup> *Základní informace*. [on-line]. 2012 [cit. 10.5.2012].  
Dostupné z <<http://www.koop.cz/o-nas/zakladni-informace/>>.

<sup>2</sup> *Informace k životnímu pojištění Perspektiva*. [on-line]. 2012 [cit. 10.5.2012].  
Dostupné z <[http://www.koop.cz/file.php?type=file&disk\\_filename=file\\_514\\_GENERAL.pdf](http://www.koop.cz/file.php?type=file&disk_filename=file_514_GENERAL.pdf)>.

Základní údaje:

- **Typ pojištění** - investiční životní pojištění
- **Pojištění dospělé osoby** - až 2 dospělé osoby na smlouvě
- **Vstupní/výstupní věk** - 18 - 70 let/80 let
- **Pojištění dětí** - až 3 děti na smlouvě
- **Vstupní/výstupní věk dětí** - 0 - 17 let/18 let
- **Pojistná doba** - minimálně 10 let
- **Frekvence placení** - měsíčně, čtvrtletně, pololetně nebo ročně
- **Minimální měsíční pojistné** - 400 Kč (19)

Hlavní výhody Perspektivy:

- pojištění celé rodiny na jedné pojistné smlouvě
- přizpůsobení pojistné ochrany konkrétní životní situaci - smlouva na celý život
- prémie za bezeškodní průběh na konci pojištění a bonus k pojištění zdarma
- pojistná ochrana již od následujícího dne po sjednání pojištění
- možnost čerpání finančních prostředků během trvání pojištění <sup>1</sup>

Toto pojištění je pro celou rodinu. Na jedné pojistné smlouvě lze pojistit až 5 osob, 2 dospělé a 3 děti. Jde o pojištění na celý život, Perspektiva může sloužit jako dětské pojištění, rizikové pojištění, rodinné pojištění nebo jako investiční životní pojištění s primárním cílem zhodnocovat finanční prostředky nebo spořit peníze na důchod. Pojišťovna nabízí Prémii za bezeškodní průběh na konci pojištění, jedná se o procentní podíl z pojistného uhrazeného za pojištěná rizika, který je vyplacen hlavnímu pojištěnému na konci pojištění v případě, že během pojištění nedojde k žádné pojistné události ze sjednaných rizikových pojištění. (19)

---

<sup>1</sup> *Perspektiva - detailní informace o produktu.* [on-line]. 2012 [cit. 10.5.2012].

Dostupné z <<http://www.koop.cz/nase-produkty/pojisteni-osob/univerzalni-zivotni-pojisteni-perspektiva/perspektiva-detailni-informace-o-produktu/>>.

Variabilita pojištění:

- U doplňkových pojištění si klient může stanovit věk, do kterého chcete být pojištěn
- Lze nastavit klesající pojistné částky pro účely zabezpečení blízkých v době splácení hypotéky
- Na konci pojištění si klient může zvolit způsob plnění: jednorázová výplata pojistné částky, výplata důchodu po předem sjednanou dobu, doživotní důchod (19)

„Klient může volit mezi variantou plnění v případě smrti, kdy je vyplacena buď sjednaná pojistná částka plus hodnota účtu (varianta Součet) nebo sjednaná pojistná částka nebo hodnota účtu – vyšší z obou hodnot (varianta Maximum). V případě dožití si klient může zvolit buď jednorázovou výplatu, nebo výplatu formou důchodu po zvolenou dobu nebo výplatu doživotního důchodu.“<sup>1</sup>

Pojištění nabízí možnost prodloužit pojistnou dobu nebo odložit pojistné plnění, což může sloužit jako ochrana investice na konci pojištění v případě nestálosti na finančních trzích. Klient má také možnost během trvání pojištění na účet vložit mimořádné pojistné, které pak může kdykoliv vybírat. (19)

„Prostřednictvím pojištění může klient investovat do garantovaného fondu a 11 druhů podílových fondů, což umožňuje kombinovat jak garantované, tak tržní fondy a volně mezi nimi přecházet. Fondy, které lze prostřednictvím Perspektivy nakupovat, jsou fondy fondů. Složení portfolia jednotlivých fondů je velmi rozmanité a reaguje na momentální situaci na světových trzích. Výhodou těchto fondů je rozložení rizika jak měnového, odvětvového tak i regionálního (po celém světě).“<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> *Perspektiva - detailní informace o produktu*. [on-line]. 2012 [cit. 10.5.2012].

Dostupné z <<http://www.koop.cz/nase-produkty/pojisteni-osob/univerzalni-zivotni-pojisteni-perspektiva/perspektiva-detailni-informace-o-produktu/>>.

## **4.2 Životní pojištění Rytmus od Allianz**

Allianz pojišťovna, a.s. se v anketě Pojišťovna roku 2011 (kategorie Životní pojištění) umístila na 2. místě. (21)

Pojištění Rytmus dosáhlo 2. místa v soutěži Finanční produkt roku 2011

(kategorie Investiční životní pojištění). (9)

Dalším oceněním tohoto pojištění je 2. místo v soutěži Fincentrum Banka roku 2011 (kategorie Životní pojištění). (11)

### **4.2.1 Allianz pojišťovna, a.s.**

Allianz pojišťovna je stoprocentní dceřinou společností Allianz New Europe Holding GmbH a součástí předního světového pojišťovacího koncernu Allianz SE. Allianz je zastoupena prostřednictvím svých vlastních společností ve více než 70 zemích světa a svoje služby poskytuje více než 75 milionům klientů. (23)

„Na český trh vstoupila v roce 1993 a během svého působení v České republice se vypracovala mezi tři největší české pojišťovny. Na území České republiky má Allianz pojišťovna 11 regionálních ředitelství, která řídí více než 1900 pojišťovacích poradců.

Začínala s nabídkou životního pojištění a pojištěním majetku občanů. Dnes svou šíří produktů uspokojí jak privátní, tak firemní zákazníky. Nabízí životní pojištění, pojištění majetku a odpovědnosti občanů, majetkové pojištění pro podnikatele, pojištění profesní odpovědnosti, pojištění průmyslových rizik, komplexní autopojištění pro občany i společnosti, cestovní pojištění a penzijní připojištění.“<sup>1</sup>

### **4.2.2 Rytmus**

„Rytmus kombinuje výhody životního pojištění s ochranou rizik pro případ nenadálých událostí a možnosti investování finančních prostředků. Je flexibilní, nabízí krytí celé řady rizik a přizpůsobí se měnícím se životním situacím a aktuálním potřebám klientů.

---

<sup>1</sup> *Profil společnosti*. [on-line]. 2012 [cit. 12.5.2012].  
Dostupné z <<http://www.allianz.cz/o-spolecnosti/o-spolecnosti/>>.

Díky nejširší nabídce rizikového krytí a dalších výhod je ideálním řešením, které drží krok s měnícím se rytmem života.“<sup>1</sup>

Pojištění je možné v rámci jedné smlouvy sjednat až pro dvě dospělé osoby a čtyři děti. Klient sám volí, jak bude zhodnocováno vložené pojistné. Rytmus nabízí široký rozsah pojištěných rizik a zároveň velký výběr forem výplaty pojistného plnění. Žádná část není povinná, je pouze na klientovi, jak si pojištění sestaví. Klient má možnost mimořádných výběrů prostředků kdykoliv, jednou ročně zcela zdarma. (27)

Základní údaje:

- **Typ pojištění** - investiční životní pojištění
- **Pojištění dospělé osoby** - až 2 dospělé osoby na smlouvě
- **Vstupní/výstupní věk** - 16 - 75 let/až 99 let
- **Pojištění dětí** - až 4 děti na smlouvě
- **Vstupní/výstupní věk dětí** - 0 - 15 let/25 let
- **Pojistná doba** - minimálně 10 let
- **Frekvence placení** - měsíčně, čtvrtletně, pololetně nebo ročně
- **Minimální měsíční pojistné** - 500 Kč (min. 300 Kč na hlavní pojištění)<sup>2</sup>

Hlavní výhody:

- atraktivní investiční možnosti
- výhodná konstrukce výpočtu pojistné částky v hlavním krytí
- maximalizace pojistné ochrany pro danou výši pojistného
- kombinace více forem výplaty plnění (jednorázově, důchodově)
- bezkonkurenční rozsah asistenčních služeb
- individuální volba pojistných dob i pojistných částek pro každé krytí
- pojištění bez povinných vazeb mezi jednotlivými riziky
- nezávislé pojistné částky pro každé pojištěné dítě
- pojištění běžných sportů v základní sazbě pojistného
- pojištění sportů na nejvyšší úrovni, motoristického a leteckého rizika

---

<sup>1</sup> *Produktový list K.* [on-line]. 2012 [cit. 12.5.2012].

Dostupné z <<http://www.allianz.cz/obcane/produkty/pojisteni-osob/pojisteni-rytmus/>>.

<sup>2</sup> *Rytmus- pojištění pro dospělé i pro děti.* [on-line]. 2012 [cit. 12.5.2012].

Dostupné z <<http://www.allianz.cz/obcane/produkty/pojisteni-osob/pojisteni-rytmus/>>.

- zvýhodnění méně rizikových skupin klientů nižší cenou
- dvojnásobné pojistné plnění u bezmocnosti v případě invalidity
- pro vybrané tarify pojistné krytí již od II. stupně invalidity
- volitelná dynamika – bez zkoumání zdravotního stavu <sup>1</sup>

Rytmus se vždy přizpůsobí, během trvání pojištění má klient možnost změn:

- změna pojistné doby/lhůty placení
- změna pojistných částek /ročního důchodu pro případ smrti
- zvýšení/snížení pojistného
- změna investiční strategie
- převod investovaných prostředků mezi fondy
- převod do splaceného stavu
- přidání další dospělé osoby a dětí
- přidání/zrušení připojištění
- změna pojistných částek/ročního důchodu připojištění <sup>1</sup>

Klient má možnost vybrat si z široké nabídky celkem 11 fondů včetně fondu s garantovaným výnosem 2,4% ročně, nebo může využít předem připravené investiční strategie. Strategie jsou navrženy pro tři základní typy investorů od konzervativních, upřednostňujících jistotu a garanci, až po dynamické investory preferující akciové fondy. (27)

### 4.3 Životní pojištění Flexi od Pojišťovny České spořitelny

Pojišťovna České spořitelny, a.s. se umístila na 3. místě, v anketě Pojišťovna roku 2011 (kategorie Životní pojištění). (21)

Pojištění Flexi zvítězilo v soutěži Zlatá koruna 2011 (kategorie Životní pojištění). (31)

Flexi životní pojištění získalo 3. místo v soutěži Finanční produkt roku 2011 (kategorie Investiční životní pojištění). (9)

---

<sup>1</sup> *Produktový list K.* [on-line]. 2012 [cit. 12.5.2012].  
Dostupné z <[http://www.allianz.cz/download.php?FNAME=1330592120.upl&ANAME=Popis\\_produkту\\_Rytmus\\_2012.pdf](http://www.allianz.cz/download.php?FNAME=1330592120.upl&ANAME=Popis_produkту_Rytmus_2012.pdf)>.

#### 4.3.1 Pojišťovna České spořitelny, a.s., Vienna Insurance Group

Pojišťovna zahájila v lednu 1993 svoji pojišťovací činnost pod názvem Živnostenská pojišťovna. Jejím cílem bylo poskytovat pojišťovací služby především pro podnikatelskou sféru, s rozvojem její činnosti se začala rozšiřovat také nabídka pojistných programů pro občanskou veřejnost.

Důležitým mezníkem v historii pojišťovny byl kapitálový vstup České spořitelny v roce 1995, který přinesl kromě potřebného kapitálu také zázemí nejsilnější finanční skupiny v České republice. Vlivem transformace České spořitelny začala pojišťovna od 17. září 2001 vystupovat pod novým názvem Pojišťovna České spořitelny.

Od roku 2004 se Pojišťovna České spořitelny specializuje pouze na prodej produktů životního pojištění, které nabízí prostřednictvím poboček České spořitelny i u renomovaných externích partnerů. V současnosti poskytuje pojištění již více než 1,9 milionům klientů a patří tak mezi pět nejvýznamnějších pojišťoven, které poskytují životní pojištění. (13)

#### 4.3.2 Flexi

Flexi životní pojištění lze v rámci jedné smlouvy otevřít až pro dva dospělé a pět dětí. Nabízí komplexní zajištění rizik, která si klient nastaví přesně dle svých potřeb. Je také spojením životního pojištění a osobních úspor klienta. Spořicí složka platby pojistného slouží k navýšení kapitálové hodnoty smlouvy a je možné ji umístit do jednoho či více fondů (klient si tak může vytvořit vlastní investiční portfolio nebo využít jednu z investičních strategií). (14)

Základní údaje:

- **Typ pojištění** - investiční životní pojištění
- **Pojištění dospělé osoby** - až 2 dospělé osoby na smlouvě
- **Vstupní/výstupní věk** - 18 - 70 let/75 let (při omezeném rozsahu pojištění 97/100)
- **Pojištění dětí** - až 5 dětí na smlouvě
- **Vstupní/výstupní věk dětí** - 0 - 17 let/18 let
- **Pojistná doba** - minimálně 3 roky
- **Frekvence placení** - měsíčně, čtvrtletně, pololetně nebo ročně
- **Minimální měsíční pojistné** - 300 Kč (12)



Hlavní výhody:

- Rodinné pojištění (v jedné smlouvě lze pojistit dvě dospělé osoby a až pět dětí)
- Možnost libovolně kombinovat a měnit pojištěná rizika dle aktuální situace
- Varianta sjednání pojistných rizik na zkrácenou dobu za nižší cenu
- Možnost spoření
- Zhodnocení min. 2,4 % ročně při investici do garantovaného fondu pro běžné pojistné
- Zamykání výnosů
- Bonus za věrnost a za bezeškodní průběh
- Pojištění rizikových rekreačních sportů 30 dní za rok zdarma <sup>1</sup>

Ze škály pojistných rizik je možné sestavit pojištění na míru, libovolně je kombinovat. Jediná povinná pojištění jsou pojištění smrti z jakýchkoliv příčin a dožití. (20)

Flexi životní pojištění se vždy může přizpůsobit dle aktuální situace. Během trvání pojištění může klient provádět tyto změny:

- Změna v rozsahu pojištění (v životní i doplňkové a úrazové složce pojištění)
- Změna ve výši sjednaných pojistných částek
- Změna ve výši běžného pojistného
- Změna doby trvání
- Trvalá změna poměru rozložení pojistného do investičních fondů
- Změna rizikové skupiny
- Sjednání /změna, popř. vyloučení pojištění dospělého pojištěného nebo dětí
- Jednorázové přerozdělení kapitálové hodnoty v novém poměru rozložení do investičních fondů
- Převod částky v Kč mezi fondy
- Převod kapitálové hodnoty
- Změna obmyšleného, pojistníka
- Sjednání, popř. vyloučení indexace <sup>2</sup>

---

<sup>1</sup> *Flexi životní pojištění*. [on-line]. 2012 [cit. 13.5.2012].  
Dostupné z <<http://www.pojistovnacs.cz/flexi-zivotni-pojisteni/>>.

<sup>2</sup> *Změny v průběhu pojištění*. [on-line]. 2012 [cit. 13.5.2012].  
Dostupné z <<http://www.pojistovnacs.cz/flexi/zmeny/>>.

Ze spořicí složky pojistného si může klient vytvořit své vlastní investiční portfolio. Pojistné lze rozložit do 11 fondů, garantovaný fond nabízí růst kapitálové hodnoty nejméně 2,4% ročně, další fondy jsou investiční. Klient může využít také některou ze tří předpřipravených investičních strategií - konzervativní, vyváženou nebo progresivní. (15)

#### **4.4 Rizikové životní pojištění s dividendou od UNIQA**

Rizikové životní pojištění od UNIQA obsadilo 3. místo v soutěži Zlatá koruna 2011 (kategorie Životní pojištění). (31)

A v soutěži Fincentrum Banka roku 2011 (kategorie Životní pojištění) se umístilo na 3. místě. (11)

##### **4.4.1 UNIQA pojišťovna, a.s.**

UNIQA pojišťovna zahájila svoji činnost v roce 1993. Díky silnému kapitálovému zázemí a dlouholeté zkušenosti zahraničního partnera se UNIQA velmi rychle stala stabilní pojišťovnou na českém trhu. Jako držitel univerzální pojišťovací licence si vytvořila široké portfolio pojistných produktů pokrývajících všechny segmenty českého trhu pojištění osob a majetku, fyzických i právnických osob. Sít' více než 180 poboček řízených 6 regionálními ředitelstvími zabezpečuje intenzivní servis pro zákazníky na celém území České republiky. Spoluzakladatelem a jediným akcionářem je rakouská pojišťovací skupina UNIQA Group působící ve 21 zemích. O úspěchu a dynamickém rozvoji UNIQA Group svědčí 7 miliónů spokojených klientů a 15 miliónů pojistných smluv. (28)

##### **4.4.2 Rizikové životní pojištění s dividendou**

Toto pojištění nabízí klientům nejširší škálu připojištění (standardních i nadstandardních), zajištění všech pojistitelných rizik a možnost investování finančních prostředků. Smlouvu je možné měnit podle aktuálních potřeb. Zároveň nabízí rizikovou dividendu jako pojišťovnou závazně vyplácený podíl klientovi z lepšího výsledku životního pojištění UNIQA ve srovnání se statistickými projekcemi.

Základ produktu tvoří rizikové životní pojištění s konstantní pojistnou částkou (pojistná částka se podobu trvání pojištění nemění) pro případ smrti a s výplatou rizikové dividendy na konci pojištění.

Základní údaje:

- **Typ pojištění** - investiční životní pojištění
- **Pojištění dospělé osoby** - až 2 dospělé osoby na smlouvě
- **Vstupní/výstupní věk** - 15 - 70 let/75 let
- **Pojištění dětí** - až 4 děti na smlouvě
- **Vstupní/výstupní věk dětí** - 0 - 25 let/26 let
- **Pojistná doba** - minimálně 5 let
- **Frekvence placení** - měsíčně, čtvrtletně, pololetně nebo ročně
- **Minimální měsíční pojistné** - 300 Kč (25)

Jedná se o univerzální flexibilní produkt pro jednotlivce i rodiny, pro každou životní situaci. Jeho stavebnicová konstrukce umožňuje chránit pojištěné pro případ většiny nenadálých událostí, zejména čerpá-li úvěr, má-li jiné finanční závazky nebo jsou-li na něm závislé další osoby v rodině. Současně umožňuje přiměřeně spořit - klient si volí rozsah prostředků zcela individuálně a transparentně, odděleně od ostatních složek smlouvy. Klient má možnost sjednat si progresi u denního odškodného za úraz, nebo pojištění při nedobrovolné ztrátě zaměstnání. (26)

Klient má na výběr z pěti investičních programů, které se od sebe liší mírou rizik a očekávaného zhodnocení. Garantovaný program přináší zhodnocení 2,4% ročně, mezi další patří stabilní, smíšený, dynamický a akciový program, které se liší podílem akcií. Navíc má k dispozici nástroj Investplan, který dokáže utlumit rizika způsobená propadem akciových trhů ke konci pojištění. Spočívá v postupném automatickém převádění příslušné části podílových jednotek z dynamičtějších investičních programů do dluhopisového programu (stabilní), a tak chrání již dosažené výnosy. (29)

## **4.5 Životní pojištění Smart od ING**

Pojištění Smart zvítězilo v soutěži Fincentrum Banka roku 2011 (kategorie Životní pojištění). (11)

### **4.5.1 ING Životní pojišťovna N.V., pobočka pro Českou republiku**

„ING Životní pojišťovna N.V., pobočka pro Českou republiku, ING pojišťovna, a.s. a ING Penzijní fond, a.s. jsou součástí globální finanční skupiny ING. Tato instituce holandského původu nabízí stabilní a kvalitní služby v oblasti pojišťovnictví, bankovníctví a správy aktiv pro 85 milionů klientů ve více než 40 zemích světa.

Na území České republiky získalo právě ING (ING Životní pojišťovna N.V., pobočka pro Českou republiku, tehdy ještě Nationale-Nederlanden) v roce 1991 jako první zahraniční společnost po pádu komunismu licenci k uzavírání pojistných smluv. ING se specializuje na životní pojištění a dnes se řadí ke špičce mezi poskytovateli tohoto produktu na českém trhu.“<sup>1</sup>

Za dobu svého působení si pojišťovna vyvinula široké portfolio produktů životního pojištění. Všechny jsou konstruovány tak, aby mohla být konkrétní pojistná smlouva přizpůsobena konkrétní situaci klienta po celou dobu trvání pojištění. Patří mezi ně:

- Investiční pojištění, které v sobě spojuje pojistnou ochranu a výhodnou investici;
- Kapitálové pojištění kombinující pojistnou ochranu a vytváření rezerv;
- Dočasné pojištění pro ty, kteří mají rizikové zaměstnání nebo koníčky a potřebují zajistit svou rodinu pro případ nešťastné události. (18)

### **4.5.2 ING Smart**

Životní pojištění ING Smart nabízí komplexní výhody ve formě optimální pojistné ochrany a možnosti vytvořit si finanční rezervu. Tento pojistný produkt je mimořádně flexibilní a maximálně se tak přizpůsobí aktuálním životním potřebám.

Klient má možnost kdykoli připojistit v rámci své smlouvy další dospělou osobu a až 10 dětí. Může zhodnotit prostředky vložené do životního pojištění ING Smart pomocí

---

<sup>1</sup> O ING. [on-line]. 2011 [cit. 15.5.2012].

Dostupné z <<http://www.ingpojistovna.cz/o-ing/ing-pojistovna-cr/>>.

široké nabídky investičních strategií. Přičemž všechny investované peníze jsou zajištěny proti měnovému riziku. Pojištění umožňuje unikátní zproštění od placení při ztrátě zaměstnání a pracovní neschopnosti. Klient má na výběr ze široké nabídky připojištění. (8)

Základní údaje:

- **Typ pojištění** - investiční životní pojištění
- **Pojištění dospělé osoby** - až 2 dospělé osoby na smlouvě
- **Vstupní/výstupní věk** - 18 - 65 let/75 let
- **Pojištění dětí** - až 10 dětí na smlouvě
- **Vstupní/výstupní věk dětí** - 0 - 17 let/18 let
- **Pojistná doba** - minimálně 10 let
- **Frekvence placení** - měsíčně, čtvrtletně, pololetně nebo ročně
- **Minimální měsíční pojistné** - 400 Kč

Tento produkt poskytuje kromě solidní pojistné ochrany také možnost vytvořit si finanční rezervu, a to díky 4 investičním fondům, včetně garantovaného se zhodnocením 2,5% ročně, nebo některé ze čtyř předdefinovaných strategií - progresivní, balancované, stabilní a strategii životního cyklu. (22)

## ***PARCIÁLNÍ CÍL - KOMPARACE PRODUKTŮ***

Pro tuto část jsem si vytvořila tři modelové klienty, kterým jsem zvolila konkrétní podmínky a požadavky, při kterých chtějí uzavřít životní pojistku.

Budu porovnávat tyto produkty: Perspektiva 7BN, Rytmus a Flexi. Vstupní data pro následující srovnání těchto produktů jsem získala u produktu Perspektiva 7BN pomocí Konfigurátoru životního pojištění Perspektiva 7BN <sup>1</sup>, u životního pojištění Flexi pomocí Simulačního programu Pojišťovny České spořitelny <sup>2</sup> a u produktu Rytmus jsem tyto data získala od pracovníka makléřské společnosti při osobní návštěvě.

Při výpočtu částky u pojištění pro případ smrti z jakýchkoliv příčin, jsem se řídila následujícím. Pokud na dané osobě není nikdo finančně závislý, zadala jsem základní částku ve výši 100 000Kč. V případě, že je pojistka určena k zajištění rodiny, určila jsem částku jako dvojnásobek čistého ročního příjmu pojištěného.

Částku pro pojištění trvalých následků úrazu se čtyřnásobnou progresí jsem určila, tak že čtyřnásobek dané částky vynásobený pěti procenty představuje příjem ve výši ročních výdajů pojištěného. V případě klientky, která se pravidelně věnuje sportu, je tato částka příslušně navýšena.

Tyto postupy jsou běžně používány finančními poradci

V následujícím srovnávání jsem se rozhodla nezohledňovat úsporu na daních, protože v horizontu několika desítek let není jisté, jestli nedojde ke změně zákona.

Bonusy za bezškodní průběh za celou dobu trvání pojištění nezohledňuji, protože nevím, jestli bude skutečně bezškodní, popřípadě, že nedojde ke změně podmínek pojišťoven.

Smlouvy jsou sjednány od 1. 6. 2012 a vzhledem k tomu, že u investičního životního pojištění není předem známá kapitálová hodnota pro případ dožití, jsou všechny pojištění namodelovány se zhodnocením 5% ročně.

---

<sup>1</sup> Dostupné z <<http://www.koop.cz/konfigurator-zivotniho-pojisteni/>>.

<sup>2</sup> Dostupné z <<http://www.pojistovnacs.cz/stazeni-simulace.aspx>>.

## 5 Modelové případy

### 5.1 Modelový klient A

Prvním modelovým klientem je žena ve věku 20 let. Je studentkou VŠ v prezenční formě (riziková skupina 1), svobodná, bez úvěru a nikdo na ní není finančně závislý. Pravidelně amatérsky sportuje. Její hrubý měsíční příjem činí 8 000 Kč, čistý příjem je tedy 7 120 Kč, měsíční výdaje pak 5 000 Kč. Přeje si být pojištěná do 65 let. Je ochotná platit 850 Kč měsíčně.

A stanovila si tyto částky:

Pojištění pro případ smrti z jakýchkoliv příčin: 100 000 Kč

Pojištění pro případ smrti následkem úrazu: 500 000 Kč

Pojištění trvalých následků úrazu: 700 000 Kč

Pojištění denního odškodného úraz: 200 Kč

Pojištění hospitalizace úraz, nemoc: 200 Kč

**Tab. 1: Srovnání jednotlivých částek k pokrytí rizik (Klient A)**

	Měsíční pojistné na rizika		
	Perspektiva	Rytmus	Flexi
Pojištění pro případ smrti	5 Kč	2 Kč	1 Kč
Pojištění pro případ smrti následkem úrazu	40 Kč	40 Kč	50 Kč
Pojištění pro případ trvalých následků úrazu	140 Kč	77 Kč	93 Kč
Pojištění denního odškodného při úrazu	130 Kč	90 Kč	114 Kč
Pojištění pro případ pobytu v nemocnici	16 Kč	91 Kč	26 Kč
Celkové měsíční pojistné na rizika	331 Kč	300 Kč	284 Kč
<b>Celkové měsíční lhůtní pojistné</b>	<b>850 Kč</b>	<b>846 Kč</b>	<b>850 Kč</b>

Zdroj: vlastní zpracování.

**Tab. 2: Předpokládaný vývoj kapitálové hodnoty při zhodnocení 5% p. a.**  
**(Klient A)**

	Perspektiva		Rytmus		Flexi	
Ke dni	Kapitálová hodnota (Kč)	Zaplacené pojistné (Kč)	Kapitálová hodnota (Kč)	Zaplacené pojistné (Kč)	Kapitálová hodnota (Kč)	Zaplacené pojistné (Kč)
31.5.2013	0	10 200	6 048	10 152	0	10 200
31.5.2014	0	20 400	11 878	20 304	0	20 400
31.5.2015	0	30 600	18 010	30 456	554	30 600
31.5.2016	2 265	40 800	24 683	40 608	6 682	40 800
31.5.2017	8 034	51 000	31 356	50 760	13 125	51 000
31.5.2018	14 098	61 200	38 804	60 912	19 891	61 200
31.5.2019	20 473	71 400	46 252	71 064	26 997	71 400
31.5.2020	27 163	81 600	54 550	81 216	34 457	81 600
31.5.2021	34 182	91 800	62 848	91 368	42 299	91 800
31.5.2022	41 554	102 000	72 083	101 520	50 536	102 000
31.5.2023	49 302	112 200	81 317	111 672	59 171	112 200
31.5.2024	57 453	122 400	91 584	121 824	68 204	122 400
31.5.2025	66 026	132 600	101 851	131 976	77 695	132 600
31.5.2026	75 045	142 800	113 253	142 128	87 656	142 800
31.5.2027	84 525	153 000	124 654	152 280	98 127	153 000
31.5.2028	94 485	163 200	137 301	162 432	109 129	163 200
31.5.2029	104 953	173 400	149 948	172 584	120 670	173 400
31.5.2030	115 959	183 600	163 969	182 736	132 796	183 600
31.5.2031	127 515	193 800	177 989	192 888	145 526	193 800
31.5.2032	139 645	204 000	193 524	203 040	158 900	204 000
31.5.2033	152 376	214 200	209 058	213 192	172 910	214 200
31.5.2034	165 746	224 400	226 263	223 344	187 554	224 400
31.5.2035	179 788	234 600	243 468	233 496	202 939	234 600
31.5.2036	194 536	244 800	262 913	243 648	219 109	244 800
31.5.2037	210 021	255 000	282 357	253 800	236 063	255 000
31.5.2038	226 264	265 200	303 987	263 952	253 867	265 200
31.5.2039	243 298	275 400	325 616	274 104	272 571	275 400
31.5.2040	261 174	285 600	349 548	284 256	292 230	285 600
31.5.2041	279 923	295 800	373 480	294 408	312 840	295 800
31.5.2042	299 581	306 000	399 959	304 560	334 487	306 000



31.5.2043	320 216	316 200	426 430	314 712	357 217	316 200
31.5.2044	341 897	326 400	455 712	324 864	381 119	326 400
31.5.2045	364 647	336 600	484 993	335 016	406 181	336 600
31.5.2046	388 505	346 800	517 374	345 168	432 493	346 800
31.5.2047	413 529	357 000	549 755	355 320	460 120	357 000
31.5.2048	439 756	367 200	585 560	365 472	489 181	367 200
31.5.2049	467 231	377 400	621 365	375 624	519 644	377 400
31.5.2050	496 016	387 600	660 951	385 776	551 629	387 600
31.5.2051	526 173	397 800	700 536	395 928	585 213	397 800
31.5.2052	557 776	408 000	744 298	406 080	620 555	408 000
31.5.2053	590 874	418 200	788 059	416 232	657 584	418 200
31.5.2054	625 531	428 400	836 434	426 384	696 463	428 400
31.5.2055	661 810	438 600	884 809	436 536	737 294	438 600
31.5.2056	699 777	448 800	936 941	446 688	780 253	448 800
<b>31.5.2057</b>	<b>739 506</b>	<b>459 000</b>	<b>991 750</b>	<b>456 840</b>	<b>825 266</b>	<b>459 000</b>

Zdroj: vlastní zpracování.

### Doporučení pro klienta A

V tomto případě nehraje roli výše měsíčního pojistného, neboť ta byla stanovena klientkou na 850 Kč. Takže hlavním kritériem srovnání je kapitálová hodnota účtu na konci pojištění, tedy v roce 2057, kdy klientka dovrší 65 let. Nejvyššího zhodnocení dosáhne životní pojištění Rytmus od Allianz.

## 5.2 Modelový klient B

Druhým modelovým klientem je muž, kterému je 35 let. Pracuje jako obchodní zástupce (riziková skupina 2), je ženatý a má jedno dítě (3 roky). Jeho hrubý měsíční příjem činí 35 000 Kč, čistý příjem je tedy ve výši 27 302 Kč a měsíční výdaje dosahují 24 000 Kč. Chce být pojištěný do 70 let. A chce připojistit svého syna.

Pro sebe si stanovil tyto částky:

Pojištění pro případ smrti z jakýchkoliv příčin: 650 000Kč

Pojištění pro případ smrti následkem úrazu: 500 000Kč

Pojištění trvalých následků úrazu: 1 450 000Kč

Pojištění denního odškodného úraz: 350Kč

Pojištění hospitalizace úraz, nemoc: 350Kč

A pro syna (r. n. 2009):

Pojištění pro případ smrti následkem úrazu: 20 000Kč

Pojištění trvalých následků úrazu: 600 000Kč

Pojištění denního odškodného úraz: 300Kč

Pojištění hospitalizace úraz, nemoc: 300Kč

**Tab. 3: Srovnání jednotlivých částek k pokrytí rizik (Klient B)**

	Měsíční pojistné na rizika		
Pojištěný:	Perspektiva	Rytmus	Flexi
Pojištění pro případ smrti	130 Kč	288 Kč	379 Kč
Pojištění pro případ smrti následkem úrazu	55 Kč	75 Kč	83 Kč
Pojištění pro případ trvalých následků úrazu	464 Kč	218 Kč	363 Kč
Pojištění denního odškodného při úrazu	273 Kč	200 Kč	295 Kč
Pojištění pro případ pobytu v nemocnici	18 Kč	131 Kč	59 Kč
Dítě:			
Pojištění pro případ smrti následkem úrazu	-----	0 Kč	1 Kč
Pojištění pro případ trvalých následků úrazu	78 Kč	84 Kč	25 Kč
Pojištění denního odškodného při úrazu	105 Kč	105 Kč	123 Kč
Pojištění pro případ pobytu v nemocnici	21 Kč	60 Kč	15 Kč
Celkové měsíční pojistné na rizika	1 144 Kč	1 161 Kč	1 343 Kč
<b>Celkové měsíční lhůtní pojistné</b>	<b>1 950 Kč</b>	<b>1 546 Kč</b>	<b>1 900 Kč</b>

Zdroj: vlastní zpracování.

**Tab. 4: Předpokládaný vývoj kapitálové hodnoty při zhodnocení 5% p. a.  
(Klient B)**

	Perspektiva		Rytmus		Flexi	
Ke dni	Kapitálová hodnota (Kč)	Zaplacené pojistné (Kč)	Kapitálová hodnota (Kč)	Zaplacené pojistné (Kč)	Kapitálová hodnota (Kč)	Zaplacené pojistné (Kč)
31.5.2013	0	23 400	8 136	18 552	0	22 800
31.5.2014	0	46 800	15 878	37 104	0	45 600
31.5.2015	0	70 200	23 863	55 656	0	68 400
31.5.2016	0	93 600	32 374	74 208	0	91 200
31.5.2017	0	117 000	40 885	92 760	6 573	114 000

31.5.2018	3 535	140 400	50 173	111 312	15 729	136 800
31.5.2019	11 422	163 800	59 461	129 864	25 157	159 600
31.5.2020	19 505	187 200	69 493	148 416	34 919	182 400
31.5.2021	27 824	210 600	79 525	166 968	45 059	205 200
31.5.2022	36 349	234 000	90 277	185 520	55 549	228 000
31.5.2023	45 020	257 400	101 028	204 072	66 373	250 800
31.5.2024	53 788	280 800	112 463	222 624	77 486	273 600
31.5.2025	62 601	304 200	123 897	241 176	88 950	296 400
31.5.2026	71 373	327 600	135 925	259 728	100 750	319 200
31.5.2027	79 819	351 000	147 952	278 280	112 907	342 000
31.5.2028	91 110	374 400	160 707	296 832	125 410	364 800
31.5.2029	102 440	397 800	173 461	315 384	138 296	387 600
31.5.2030	113 770	421 200	186 818	333 936	151 547	410 400
31.5.2031	125 010	444 600	200 175	352 488	165 139	433 200
31.5.2032	135 995	468 000	214 291	371 040	179 086	456 000
31.5.2033	146 651	491 400	228 406	389 592	193 500	478 800
31.5.2034	156 941	514 800	243 650	406 144	209 201	501 600
31.5.2035	166 704	538 200	258 894	424 152	226 667	524 400
31.5.2036	175 860	561 600	275 513	440 160	244 776	547 200
31.5.2037	184 301	585 000	292 131	456 168	263 542	570 000
31.5.2038	191 732	608 400	310 071	473 176	283 022	592 800
31.5.2039	197 984	631 800	328 011	488 184	303 318	615 600
31.5.2040	202 954	655 200	347 406	506 192	324 513	638 400
31.5.2041	206 442	678 600	366 800	520 200	346 725	661 200
31.5.2042	208 503	702 000	388 012	536 208	370 062	684 000
31.5.2043	209 165	725 400	409 223	551 208	394 589	706 800
31.5.2044	208 219	748 800	433 254	566 208	420 420	729 600
31.5.2045	205 301	772 200	457 285	581 208	447 692	752 400
31.5.2046	200 064	795 600	483 835	596 208	476 625	775 200
<b>31.5.2047</b>	<b>192 056</b>	<b>819 000</b>	<b>512 314</b>	<b>611 208</b>	<b>507 476</b>	<b>798 000</b>

Zdroj: vlastní zpracování.

## Doporučení pro klienta B

U tohoto klienta se již zohledňuje i měsíční pojistné, vzhledem k tomu, že se u jednotlivých pojištění liší. V tomto případě je pojištění Rytmus od Allianz nejvýhodnější jak z hlediska nejnižší celkové měsíční pojistné částky, tak z hlediska nejlepšího zhodnocení vložených prostředků.

## 5.3 Modelový klient C

Posledním modelovým klientem je žena ve věku 55 let. Pracuje jako kuchařka (riziková skupina 2), je rozvedená, má 2 děti (jedno ještě studuje). Splácí hypotéku, nesplacená výše je 800 000 Kč a do konce zbývá 10 let. Její hrubý měsíční příjem je 28 000 Kč, čistý příjem je ve výši 22 467 Kč a měsíční výdaje činí 20 000 Kč. Chce pojištění k zajištění hypotéky do 65 let a ke zhodnocení volných prostředků.

Stanovila si tyto částky:

Pojištění pro případ smrti z jakýchkoliv příčin: 800 000Kč

Pojištění pro případ smrti následkem úrazu: 500 000Kč

Pojištění trvalých následků úrazu: 1 200 000Kč

Pojištění denního odškodného úraz: 300Kč

Pojištění hospitalizace úraz, nemoc: 300Kč

**Tab. 5: Srovnání jednotlivých částek k pokrytí rizik (Klient C)**

	Měsíční pojistné na rizika		
	Perspektiva	Rytmus	Flexi
Pojištění pro případ smrti	-----	-----	414 Kč
Lineárně klesající pojistná částka pro případ smrti	394 Kč	256 Kč	-----
Pojištění pro případ smrti následkem úrazu	55 Kč	75 Kč	83 Kč
Pojištění pro případ trvalých následků úrazu	384 Kč	264 Kč	300 Kč
Pojištění denního odškodného při úrazu	234 Kč	270 Kč	252 Kč
Pojištění pro případ pobytu v nemocnici	33 Kč	157 Kč	53 Kč
Celkové měsíční pojistné na rizika	1 100 Kč	1 022 Kč	1 102 Kč
<b>Celkové měsíční lhůtní pojistné</b>	<b>1 375 Kč</b>	<b>1 208 Kč</b>	<b>2 173 Kč</b>

Zdroj: vlastní zpracování.

**Tab. 6: Předpokládaný vývoj kapitálové hodnoty při zhodnocení 5% p. a.  
(Klient C)**

	Perspektiva		Rytmus		Flexi	
Ke dni	Kapitálová hodnota (Kč)	Zaplacené pojistné (Kč)	Kapitálová hodnota (Kč)	Zaplacené pojistné (Kč)	Kapitálová hodnota (Kč)	Zaplacené pojistné (Kč)
31.5.2013	0	16 500	2 327	14 496	0	26 076
31.5.2014	0	33 000	4 488	28 992	1236	52 152
31.5.2015	0	49 500	6 813	43 488	13804	78 228
31.5.2016	0	66 000	9 358	57 984	26 616	104 304
31.5.2017	0	82 500	12 127	72 480	39 729	130 380
31.5.2018	314	99 000	15 344	86 976	53 091	156 456
31.5.2019	4 041	115 500	19 247	101 472	66 703	182 532
31.5.2020	8 562	132 000	23 964	115 968	80 540	208 608
31.5.2021	14 079	148 500	29 632	130 464	94 669	234 684
<b>31.5.2022</b>	<b>20 846</b>	<b>165 000</b>	<b>36 560</b>	<b>144 960</b>	<b>109 061</b>	<b>260 760</b>

Zdroj: vlastní zpracování.

### **Doporučení pro klienta C**

Pokud by klientka chtěla pouze zajistit úvěr, byl by vhodný Rytmus od Allianz, protože nabízí lineárně klesající pojistnou částku pro případ smrti a má nejnižší celkové měsíční pojistné. Ale vzhledem k tomu, že chce klientka zároveň zhodnotit volné prostředky je nejvýhodnější životní pojištění Flexi od Pojišťovny České spořitelny, celkové měsíční pojistné je sice o čtyři pětiny vyšší než u Rytmu, ale kapitálová hodnota účtu je na konci pojištění třikrát vyšší.

## ZÁVĚR

Globálním cílem této práce bylo navrhnout nejvhodnějšího smíšené životní pojištění vybraným druhům potencionálních klientů.

Jelikož je na českém trhu mnoho komerčních pojišťoven a ještě více pojistných produktů, nemá klient lehkou úlohu při rozhodování jakou finanční instituci si vybrat. Investiční životní pojištění jsou velmi složité produkty, které je velmi obtížné porovnávat. Mezi základními vlastnostmi jednotlivých produktů jsou navíc velmi malé rozdíly. A tak lze srovnání provést v podstatě jen na konkrétních situacích, při zvolených požadavcích. Pokud se člověk rozhoduje, že si sjedná životní pojištění, musí si ujasnit své očekávání a priority ohledně pojistného produktu i pojišťovny, které se rozhodne důvěřovat.

Nejdříve jsem vymezila základní teoretická východiska, která slouží k orientaci v oblasti pojišťovnictví. Na základě analýzy trhu jsem popsala pět produktů, které momentálně patří mezi nejlepší a to Perspektiva 7BN od Kooperativy, Rytmus od Allianz, Flexi od Pojišťovny České spořitelny, Rizikové životní pojištění s dividendou od UNIQA a Smart od ING.

Při porovnání základních vlastností těchto produktů se ukázalo, že jsou velmi podobné. Dále jsem provedla porovnání na konkrétních modelových situacích, pro které jsem simulovala jednotlivá pojištění. Pro srovnání jsem vybrala životní pojištění Perspektiva 7BN od Kooperativy, Rytmus od Allianz a Flexi od Pojišťovny České spořitelny. Provedla jsem porovnání pro tři klienty, kteří se nachází v různých životních situacích. Hlavně jsem se zaměřila na výnos, na konci pojištění při dožití a celkovou měsíční výši pojistného.

Po zvážení všech informací doporučuji klientovi A, aby se rozhodl pro životní pojištění Rytmus od Allianz. Při dožití získá nejvyšší kapitálovou hodnotu účtu ze všech porovnávaných produktů.

Klientovi B doporučuji také životní pojištění Rytmus od Allianz, protože při nejnižším celkovém měsíčním pojistném získá při dožití nejvyšší zhodnocení vložených prostředků.

Pro klienta C je nejvýhodnější životní pojištění Flexi od Pojišťovny České spořitelny. Toto pojištění, z porovnávaných produktů, nabízí při dožití nejvyšší kapitálovou hodnotu účtu.

Každý klient je jiný a má na pojištění jiné požadavky, proto není možné stanovit obecný model pro určení nejvhodnějšího produktu. Výsledky této práce jsou tak pouhým doporučením a návodem, jak postupovat, pokud se chcete odpovědně rozhodnout pro nejvýhodnější produkt.

Na základě výše uvedených skutečností se domnívám, že se mi téma práce podařilo zevrubně popsat a splnila jsem cíl bakalářské práce.

## ZDROJE

### Literatura

- (1) DUCHÁČKOVÁ, E. *Principy pojištění a pojišťovnictví*. 3. vydání, Praha: Ekopress, 2009. 224 s. ISBN 978-80-86929-51-4.
- (2) DUCHÁČKOVÁ, E., DAŇHEL, J. *Teorie pojistných trhů*. 1. vydání, Praha: Professional Publishing, 2010. 224 s. ISBN 978-80-7431-015-7.
- (3) JÍLEK, J. *Akciové trhy a investování*. 1. vydání, Praha: Grada Publishing, 2009. 656 s. ISBN 978-80-247-2963-3.
- (4) MARTINOVIČOVÁ, D. *Pojištění podnikatelských subjektů*. 1. vydání, Ostrava: Key Publishing, 2007. 236 s. ISBN 978-80-87071-08-3.
- (5) MARTINOVIČOVÁ, D. *Pojišťovnictví*. 1. vydání, Brno: Akademické nakladatelství CERM s.r.o., 2009. 143 s. ISBN 978-80-214-3963-4.
- (6) Zákon č. 37/2004 Sb., *O pojistné smlouvě*, ze dne 5. 2. 2004

### Internet

- (7) *Co je Zlatá koruna*. [on-line]. 2012. Dostupné z <<http://www.zlatakoruna.info/co-je-zlata-koruna>>.
- (8) *Detail produktu*. [on-line]. 2011. Dostupné z <<http://www.ingpojistovna.cz/pojisteni/investicni-pojisteni/zivotni-pojisteni-ing-smart-nove/>>.
- (9) *Finanční produkt roku*. [on-line]. 2012. Dostupné z <[http://www.finparada.cz/zebrický\\_produktrroku.aspx](http://www.finparada.cz/zebrický_produktrroku.aspx)>.
- (10) *Finanční produkt roku 2011*. [on-line]. 2012. Dostupné z <<http://www.finparada.cz/clanek.aspx?ID=438>>.
- (11) *Fincentrum Banka roku 2011*. [on-line]. 2011. Dostupné z <<http://www.bankaroku.cz/hlasovani/vysledky-hlasovani.html>>.
- (12) *Flexi životní pojištění*. [on-line]. 2012. Dostupné z <<http://www.csas.cz/banka/nav/osobni-finance/flexi-zivotni-pojisteni/o-produktu-d00013490>>.



- (13) *Historie společnosti*. [on-line]. 2012. Dostupné z  
<<http://www.pojistovnacs.cz/o-nas/historie/>>.
- (14) *Charakteristika*. [on-line]. 2012. Dostupné z  
<<http://www.pojistovnacs.cz/flexi/charakteristika/>>.
- (15) *Investiční fondy a strategie*. [on-line]. 2012. Dostupné z  
<<http://www.pojistovnacs.cz/flexi/investicni-strategie-fondy/>>.
- (16) *Metodika*. [on-line]. 2011. Dostupné z  
<<http://www.bankaroku.cz/banka-roku/metodika.html>>.
- (17) *O anketě*. [on-line]. 2012. Dostupné z  
<<http://www.pojistovnaroku.cz/o-ankete>>.
- (18) *O ING*. [on-line]. 2011. Dostupné z  
<<http://www.ingpojistovna.cz/o-ing/ing-pojistovna-cr/>>.
- (19) *Perspektiva – detailní informace o produktu*. [on-line]. 2012. Dostupné z  
<<http://www.koop.cz/nase-produkty/pojisteni-osob/univerzalni-zivotni-pojisteni-perspektiva/perspektiva-detailni-informace-o-produktu/>>.
- (20) *Pojistná rizika*. [on-line]. 2012. Dostupné z  
<<http://www.pojistovnacs.cz/flexi/pojistna-rizika/>>.
- (21) *Pojišťovna roku 2011*. [on-line]. 2012. Dostupné z  
<<http://www.pojistovnaroku.cz/>>.
- (22) *Praktické informace*. [on-line]. 2011. Dostupné z  
<<http://www.ingpojistovna.cz/pojisteni/investicni-pojisteni/zivotni-pojisteni-ing-smart-nove/>>.
- (23) *Profil společnosti*. [on-line]. 2012. Dostupné z  
<<http://www.allianz.cz/o-spolecnosti/o-spolecnosti/>>.
- (24) *Rizikové životní pojištění s dividendou*. [on-line]. 2012. Dostupné z  
<[http://www.uniqua.cz/home/01\\_obcane/00\\_zivot/05\\_RZPD.php](http://www.uniqua.cz/home/01_obcane/00_zivot/05_RZPD.php)>.
- (25) *Rizikové životní pojištění s dividendou*. [on-line]. 2012. Dostupné z  
<[http://www.uniqua.cz/home/01\\_obcane/00\\_zivot/05\\_RZPD.php](http://www.uniqua.cz/home/01_obcane/00_zivot/05_RZPD.php)>.
- (26) *Rizikové životní pojištění s dividendou*. [on-line]. 2012. Dostupné z  
<<http://www.zlatakoruna.info/produkty/11-zivotni-pojisteni/1153-rizikove-zivotni-pojisteni-s-dividendou-uniqua-pojistovna-a-s>>.

- (27) *Rytmus- pojištění pro dospělé i pro děti*. [on-line]. 2012. Dostupné z  
<<http://www.allianz.cz/obcane/produkty/pojisteni-osob/pojisteni-rytmus/>>.
- (28) *UNIQA pojišťovna*. [on-line]. 2012. Dostupné z  
<[http://www.uniqua.cz/home/04\\_uniqua/01\\_pojistovna/index.php](http://www.uniqua.cz/home/04_uniqua/01_pojistovna/index.php)>.
- (29) *Volitelné složky*. [on-line]. 2012. Dostupné z  
<[http://www.uniqua.cz/home/01\\_obcane/00\\_zivot/05\\_RZPD.php](http://www.uniqua.cz/home/01_obcane/00_zivot/05_RZPD.php)>.
- (30) *Životní pojištění*. [on-line]. 2012. Dostupné z  
<<http://www.pojistovnaroku.cz/kategorie/zivotni-pojisteni/>>.
- (31) *Životní pojištění*. [on-line]. 2012. Dostupné z  
<<http://www.zlatakoruna.info/sekce/11-zivotni-pojisteni>>.

## Seznam tabulek

Tab. 1: Srovnání jednotlivých částek k pokrytí rizik (Klient A).....	39
Tab. 2: Předpokládaný vývoj kapitálové hodnoty při zhodnocení 5% p. a. (Klient A).....	40
Tab. 3: Srovnání jednotlivých částek k pokrytí rizik (Klient B).....	42
Tab. 4: Předpokládaný vývoj kapitálové hodnoty při zhodnocení 5% p. a. (Klient B).....	42
Tab. 5: Srovnání jednotlivých částek k pokrytí rizik (Klient C).....	44
Tab. 6: Předpokládaný vývoj kapitálové hodnoty při zhodnocení 5% p. a. (Klient C).....	45